

学校编码: 10384

分类号\_\_\_\_\_ 密级\_\_\_\_\_

学号: 17920101150990

UDC\_\_\_\_\_



廈門大學

## 硕士学位论文

基于利率市场化趋势下的商业银行经营策略研究

——以 XM 银行为例

Research on the management strategies based on the interest rate

market trend of commercial bank ——take XM Bank as an example

指导教师姓名: 黄兴孪 副教授

专业名称: 工商管理

论文提交日期: 2014年 月

论文答辩时间: 2014年 月

学位授予日期: 2014年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2014 年 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其他方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（        ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于     年    月    日解密，解密后适用上述授权。

（        ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年    月    日

## 摘 要

随着我国市场经济体制改革的进一步深化，利率作为特殊商品——资金的价格也必然放开，这是市场竞争的需要，也是市场经济的客观要求。近年来，以金融深化和市场化为主导的金融改革正开足马力，加速向前推进。利率市场化是其不可或缺的关键一环。利率市场化改革目前正进入最后的攻坚阶段，目前，除了存款利率的上限和个人存款利率的下限没有放开外，其他均已完全放开。利率市场化的趋势不可阻挡，利率完全市场化的最后一道管控即将开闸。

金融深化改革的不断深化，利率市场化势必对实体经济，尤其是银行业的发展产生更加显著的影响，对于银行来说既是机遇，又是挑战。尤其是近些年来，我国特殊时期下所产生的城市商业银行也成为了我国金融领域不可或缺的角色，且都逐步尝试跨地域经营战略。利率的市场化势必给基础较为薄弱的商业银行带来前所未有的挑战。如城市商业能顺应经济与金融形势，适时调整经营战略，优化经营策略，那么机遇就会大于挑战。

本文试图通过对英美发达国家利率市场化背景下商业银行的经营战略对比与研究，找出其在利率市场化趋势下所采取的战略调整方案和具体经营策略，从而对我国商业银行能起到一定的借鉴和参考作用。在此基础上，结合 XM 银行的具体现状，针对 XM 银行提出了一些建设性的发展战略和经营策略，以期待 XM 银行稳健、高效发展。

**关键词：**人民币；利率；市场化；商业银行；策略

## Abstract

With the further deepening of China's market economic system reform, interest rates as a special commodity-- the price of capital will also release ,which is the need for market competition and also the objective requirement of market economy. In recent years, with the financial deepening and market-oriented financial reform in the hype, accelerate advance. The marketization of interest rate is the key to its indispensable. The interest rate marketization reform has now entered phase of assault fortified positions, at present, in addition to lower the deposit interest rate upper limit and personal savings rate has not been released, the other has opening. Interest rate marketization tendency is irresistible, the last line of the control of interest rate market-oriented breaking.

As the reforms of financial is deepening, the marketization of interest rate is bound to the entity economy, especially the impact is more significant for banking development, the bank means both opportunities and challenges. Especially in recent years, city commercial banks in China under the special period has become indispensable in our financial field role, and gradually try to cross regional business strategy. Unknown challenge market is bound to the relatively weak basis of interest rate of commercial banks. Such as city business to adapt to the economic and financial situation, timely adjust business strategy, optimize business strategy, then the opportunities will outweigh the challenges.

This paper attempts to compare and study the strategic management of commercial banks in developed countries under the background of interest rate marketization, and find out the strategy adjustment of the trend of interest rate in the market and the specific business strategy, thus to our country commercial bank can play a certain role for reference and reference. On this basis, combined with the specific situation of XM bank, the XM bank put forward the development strategy and business strategy, some constructive, to XM bank steady, high-efficient development.

**Keywords:** RMB; interest rates; marketization; commercial bank; strategy

# 目 录

<b>第 1 章 概论 .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1 选题背景和研究意义 .....</b>	<b>1</b>
1.1.1 选题背景 .....	1
1.1.2 研究意义 .....	1
<b>1.2 研究的思路和方法 .....</b>	<b>2</b>
1.2.1 研究思路 .....	2
1.2.2 研究方法 .....	3
<b>1.3 文献综述 .....</b>	<b>3</b>
<b>第 2 章 利率市场化一般理论 .....</b>	<b>6</b>
<b>2.1 利率市场化的含义 .....</b>	<b>6</b>
<b>2.2 利率市场化的条件 .....</b>	<b>6</b>
2.2.1 宏观经济环境相对稳定，国民经济持续稳健增长 .....	6
2.2.2 经济总量位居世界前列，经济影响力世界瞩目 .....	6
2.2.3 市场主体高效创新，企业具有国际竞争力 .....	7
2.2.4 金融市场体系完善，商业银行独立自主经营 .....	7
2.2.5 政府监管能力提升，金融存款保险制度健全 .....	7
<b>2.3 利率市场化的影响 .....</b>	<b>8</b>
2.3.1 利率市场化对宏观经济的影响 .....	8
2.3.2 利率市场化对商业银行的影响 .....	9
<b>第 3 章 英美国家商业银行应对利率市场化之经验 .....</b>	<b>10</b>
<b>3.1 英国利率市场化的发展与商业银行应对措施 .....</b>	<b>10</b>
3.1.1 英国利率市场化的发展历史与现状 .....	10
3.1.2 英国商业银行的经营策略 .....	11
<b>3.2 美国利率市场化的发展与商业银行应对措施 .....</b>	<b>12</b>
3.2.1 美国利率市场化的发展历史与现状 .....	12

3.2.2 富国银行的经营策略 .....	15
<b>第 4 章 中国经济金融环境现状与利率市场化的发展历程 .....</b>	<b>20</b>
4.1 中国目前经济与金融环境 .....	20
4.1.1 整体经济环境稳定, 国民经济持续发展 .....	20
4.1.2 金融环境不甚和谐, 有待进一步完善 .....	20
4.1.3 经济改革持续深化, 金融改革进入攻坚阶段 .....	20
4.2 中国利率政策变迁历史 .....	21
4.3 中国利率市场化的必然 .....	23
4.3.1 利率市场化是降低“金融抑制”影响的内在要求 .....	23
4.3.2 利率市场化是改善我国宏观经济结构的必然要求 .....	24
4.3.3 利率市场化可以强化资本在资源配置中的调控作用 .....	24
4.3.4 利率市场化是汇率市场化和人民币国际化的前提条件 .....	24
<b>第 5 章 中国利率市场化对商业银行的影响 .....</b>	<b>25</b>
5.1 利率市场化势必增加银行间的竞争 .....	25
5.2 利率市场化将深刻影响商业银行资产结构 .....	25
5.3 利率市场化将大大影响商业银行的利润收入 .....	26
5.3.1 利率市场化会收窄存贷利差 .....	26
5.3.2 利率市场化会放缓商业银行的利润增长速度 .....	26
5.4 利率市场化可能会增大商业银行的经营风险 .....	27
5.4.1 利率市场化对商业银行的风险管控能力提出新的挑战 .....	27
5.4.2 利率市场化有可能放大商业银行的汇率风险 .....	27
5.4.3 利率市场化可能会引发银行的逆向选择 .....	27
<b>第 6 章 利率市场化趋势下的 XM 银行分析 .....</b>	<b>28</b>
6.1 XM 银行的发展历程 .....	28
6.1.1 城市信用社时期 .....	28
6.1.2 短暂城市合作银行时期 .....	29
6.1.3 城市商业银行时期 .....	29
6.1.4 自 2009 年开始的战略发展时期 .....	29
6.2 XM 银行的发展现状 .....	30

6.2.1 基本经营情况 .....	30
6.2.2 管理架构 .....	30
6.2.3 业务结构 .....	31
<b>6.3 XM 银行在厦门市场的份额 .....</b>	<b>36</b>
6.3.1 XM 银行厦门市场存款占比 .....	36
6.3.2 XM 银行厦门市场贷款占比 .....	37
<b>6.4 XM 银行 SWOT 分析 .....</b>	<b>37</b>
6.4.1 XM 银行的优势 .....	38
6.4.2 XM 银行的劣势 .....	39
6.4.3 XM 银行面临的机会 .....	42
6.4.4 XM 银行存在的挑战 .....	43
<b>第 7 章 利率市场化趋势下对 XM 银行的建议 .....</b>	<b>46</b>
<b>7.1 发展战略调整建议 .....</b>	<b>46</b>
7.1.1 树立差异化精品银行战略 .....	46
7.1.2 转变经营管理理念 .....	46
7.1.3 加快跨区域扩张步伐 .....	47
7.1.4 稳步推进混业经营 .....	47
7.1.5 适时选择上市之路 .....	48
<b>7.2 经营策略改进建议 .....</b>	<b>49</b>
7.2.1 加强品牌建设，扩大银行知名度 .....	49
7.2.2 提升创新能力，丰富金融产品 .....	50
7.2.3 改进营销策略，产品交叉销售 .....	51
7.2.4 调整业务结构，提升中间业务收入 .....	51
7.2.5 优化服务质量，强化客户体验 .....	52
<b>7.3 内部提升建议 .....</b>	<b>53</b>
7.3.1 进一步完善法人治理结构 .....	53
7.3.2 探索由两级管理转为三级管理的管控模式 .....	53
7.3.3 提升风险管控和风险定价能力 .....	54
7.3.4 加强人才培养与储备 .....	55



参考文献 .....	57
致 谢 .....	58

厦门大学博硕士论文摘要库

# Catalog

<b>Chapter 1</b>	<b>introduction</b>	<b>1</b>
1.1	Research background and significance	1
1.1.1	Background	1
1.1.2	significance	1
1.2	Research design and methods	2
1.2.1	Research design	2
1.2.2	Research methods	3
1.3	Review of the literature	3
<b>Chapter2</b>	<b>The marketization of interest rates in general theory</b>	<b>6</b>
2.1	The meaning of Interest rate marketization	6
2.2	The conditions of Interest rate marketization	6
2.2.1	A relatively stable macroeconomic environment, national economy continued steady growth	6
2.2.2	Economic aggregate ranked in the world	6
2.2.3	Market innovation, enterprises with international competitiveness	7
2.2.4	Perfect financial system, commercial banks stand on one's own business	7
2.2.5	To improve the government supervision, financial deposit insurance system	7
2.3	The effect of the interest rate marketization	8
2.3.1	The marketization of interest rate impact on macro economy	8
2.3.2	The marketization of interest rate of commercial banks	9
<b>Chapter 3</b>	<b>Experience in England and the United States with the interest rate marketization of the State Commercial Banks</b>	<b>10</b>
3.1	The development of the marketization of interest rate of commercial banks and the Countermeasures	10

3.1.1	The development history and present situation of the marketization of interest rate .....	10
3.1.2	The British commercial banks operating strategy .....	11
<b>3.2</b>	<b>The development of American market-oriented interest .....</b>	<b>12</b>
3.2.1	The development history and the present situation USA marketization of interest rate .....	12
3.2.2	Wells Fargo Bank Business Strategy interest rate and commercial banks Countermeasures .....	15
<b>Chapter 4</b>	<b>The development China economic and financial environment situation and the marketization of interest rates .....</b>	<b>20</b>
<b>4.1</b>	<b>China current economic and financial environment .....</b>	<b>20</b>
4.1.1	The overall economic environment is stable, sustained development of the national economy .....	20
4.1.2	The financial environment is not very harmonious, needs to be further improved .....	20
4.1.3	The continuous deepening of economic reform, financial reform enters phase of assault fortified positions .....	20
<b>4.2</b>	<b>Changes in interest rate policy China history .....</b>	<b>21</b>
<b>4.3</b>	<b>The inevitable Chinese marketization of interest rate .....</b>	<b>23</b>
4.3.1	The marketization of interest rate is the internal requirement for reducing "financial repression" effect .....	23
4.3.2	The marketization of interest rate is the inevitable requirement to improve the structure of macro economy in China .....	24
4.3.3	Interest rate marketization can strengthen the control effect of capital in the allocation of resources .....	24
4.3.4	The premise condition of interest rate marketization is exchange rate marketization and internationalization of RMB .....	24
<b>Chapter 5</b>	<b>China interest rate market of commercial bank .....</b>	<b>25</b>
<b>5.1</b>	<b>The marketization of interest rate will increase the competition among</b>	

<b>banks .....</b>	<b>25</b>
<b>5.2 The marketization of interest rate will influence the assets structure of commercial banks .....</b>	<b>25</b>
<b>5.3 The marketization of interest rate will greatly affect the commercial bank profit income .....</b>	<b>26</b>
5.3.1 The marketization of interest rate will narrow the spread .....	26
5.3.2 The marketization of interest rate will be slower growth in commercial bank profit rate .....	26
<b>5.4 The marketization of interest rate may increase the risks of commercial banks .....</b>	<b>27</b>
5.4.1 Put forward the new challenge to the commercial bank risk management and control ability of the marketization of interest rate .....	27
5.4.2 The marketization of interest rate may enlarge the foreign exchange risk of commercial banks .....	27
5.4.3 The marketization of interest rates may have adverse selection will lead banks .....	27
<b>Chapter 6 Analysis on Tendency of market interest rates of XM bank .....</b>	<b>28</b>
<b>6.1 The development of XM Bank .....</b>	<b>28</b>
6.1.1 During the period of city credit cooperatives .....	28
6.1.2 Short period City cooperative banks .....	29
6.1.3 City Commercial Bank in the period of .....	29
6.1.4 Since 2009 the strategic development period .....	29
<b>6.2 The development situation of XM bank .....</b>	<b>30</b>
6.2.1 Basic operation .....	30
6.2.2 The management structure .....	30
6.2.3 The business structure .....	31
<b>6.3 XM bank's portion in xiamen market .....</b>	<b>36</b>
6.3.1 XM bank's portion in Xiamen market proportion of deposit .....	36

6.3.2	XM bank's portion in Xiamen market proportion of loan .....	37
<b>6.4</b>	<b>The SWOT analysis of XM bank .....</b>	<b>37</b>
6.4.1	The advantage of XM bank .....	38
6.4.2	The weak of XM bank .....	39
6.4.3	The chance of XM bank .....	42
6.4.4	The challenge of XM bank .....	43
<b>Chapter7</b>	<b>The advice to XM bank under the trend of Interest rate marketization .....</b>	<b>46</b>
<b>7.1</b>	<b>The adjustment suggestion to development strategy .....</b>	<b>46</b>
7.1.1	Setting up production dissimulation strategy of boutiques .....	46
7.1.2	The concept of changing management strategies .....	46
7.1.3	To speed up the pace of cross-regional expansion .....	47
7.1.4	Steady progress was made in the mixed management .....	47
7.1.5	Timely to choose coming into the market .....	48
<b>7.2</b>	<b>Business strategy Suggestions for improvement .....</b>	<b>49</b>
7.2.1	To strengthen the construction of brand and expand bank name recognition .....	49
7.2.2	Promoting the innovation ability, and riching financial products .....	50
7.2.3	Improve the marketing strategy, and cross-sell products .....	51
7.2.4	Adjust the business structure, and improve intermediary business revenues .....	51
7.2.5	Optimize the quality of service, and strengthen the customer experience .....	52
<b>7.3</b>	<b>The Internal promotion proposal .....</b>	<b>53</b>
7.3.1	To further improve the corporate governance structure .....	53
7.3.2	Exploration the control mode from two levels of management to three levels of management .....	53
7.3.3	Enhance risk control and risk pricing ability .....	54
7.3.4	Strengthen personnel training and reserves .....	55

<b>References .....</b>	<b>57</b>
-------------------------	-----------

<b>Acknowledgements .....</b>	<b>58</b>
-------------------------------	-----------

厦门大学博硕士论文摘要库

## 第 1 章 概论

### 1.1 选题背景和研究意义

#### 1.1.1 选题背景

我国经济飞速发展了 30 多年，取得了世界瞩目的成就。随着我国市场经济体制改革的进一步深化，利率作为特殊商品——资金的价格也必然放开，这是市场竞争的需要，也是市场经济的客观要求。近年来，以金融深化和市场化为主导的金融改革正开足马力，加速向前推进。利率市场化是其不可或缺的关键一环。利率市场化改革目前正进入最后的攻坚阶段，目前，除了存款利率的上限和个人存款利率的下限没有放开外，其他均已完全放开。利率市场化的趋势不可阻挡，利率完全市场化的最后一道管控即将开闸。

#### 1.1.2 研究意义

随着金融改革的不断深化，利率市场化势必对实体经济，尤其是银行业的发展产生更加显著的影响，对于银行来说既是机遇，又是挑战。笔者是一位商业银行从业人员，在实际的工作中，也逐步体会到银行业逐年残酷的竞争压力，更深刻地感受到利率市场化可能会给商业银行，尤其是基础较为薄弱的商业银行带来前所未有的挑战。如能顺应经济与金融形势，适时调整经营战略，优化经营策略，那么机遇就会大于挑战。反之，如僵化保守，拒绝变革或是策略失当，那么面临的将是一条更加崎岖的发展之路。本文试图通过对英美发达国家利率市场化背景下商业银行的经营战略对比与研究，找出其在利率市场化趋势下所采取的战略调整方案和具体经营策略，希望对我国商业银行有一定的借鉴和参考作用，使我国商业银行能更好地顺应利率市场化的趋势，并能根据自身情况适时调整经营战略。更微观来讲，笔者希望能为自己所从业的银行——XM 银行梳理出一些符合其发展的战略和策略，以期待 XM 银行稳健、高效发展。

## 1.2 研究的思路和方法

### 1.2.1 研究思路

本文从利率市场化的一般理论着手，在分析利率市场化概念、条件和必然性的基础上，剖析利率市场化对宏观经济和微观经济所带来的影响，尤其是对金融市场主体的商业银行所带来的机遇和挑战。本文详细解析了英美发达国家的商业银行在应对利率市场化过程中所采取的发展战略和经营策略。接下来回归国内，具体分析我国利率市场化可能给商业银行带来的影响，并以 XM 银行为例，详细剖析了 XM 银行优势与劣势、机遇与挑战。最后试图给 XM 银行提出一些可行的发展建议。本文分为七个部分：

第 1 章是概论。阐述本论文的选题背景和意义，具体明确本论文的研究方法，并且阐述国内外对相关问题的研究综述，在此基础上，形成自己的研究思路，亮明论文的主要观点。

第 2 章阐述利率市场化的一般理论。具体从利率市场化的含义出发，从利率市场化的条件、利率市场化的影响等方面对利率市场化的一般理论进行阐述，并详细论述了利率市场化对宏观经济和微观经济主体的影响，尤其是深入阐述了对商业银行的影响，为下文利率市场化趋势下商业银行的发展战略和经营策略的调整提供理论基础。

第 3 章主要论述了英美发达国家的利率市场化历史与现状，并通过实际的案例阐述了这些国家和地区在利率市场化趋势下的一些经营经验，其中详细描述了英国与美国具有代表性意义的商业银行的发展战略和经营策略，期待能为我国商业银行的发展起到一定借鉴作用。

第 4 章是在前几章分析了国际上发达国家和地区利率市场化趋势下商业银行的对应策略的基础上，主要阐述了我国目前的金融环境，并详细回顾了随着我国经济环境变化国家对利率管制的变迁史。最后结合国内外的实际情况，阐述了我国利率市场化的必然。

第 5 章主要从银行同业间的竞争、银行资产结构的变化、存贷款息差收窄及经营风险等几个方面详细阐述了我国利率市场化对本土商业银行的影响。

第 6 章着重阐述了 XM 银行的发展历史和现状，并通过 SWOT 分析法全面解构



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库